

## IMPOZITAREA ÎN NORVEGIA

**Prof. univ. dr. Vasile POPEANGĂ**  
Universitatea “Constantin Brâncuși” din Târgu  
Jiu

**Lect. univ. dr. Vasile Nicolae POPEANGĂ**  
Universitatea “Constantin Brâncuși” din Târgu  
Jiu

## TAXATION IN NORWAY

**Prof. PhD Vasile POPEANGĂ**  
“Constantin Brancusi” University of Târgu  
Jiu

**PhD Vasile Nicolae POPEANGĂ**  
“Constantin Brancusi” University of Târgu  
Jiu

### **Rezumat**

*Ponderea norvegiană totală a impozitelor în PIB s-a ridicat la 43,6% în 2007, o valoare care depășește media ponderată a Uniunii Europene cu aproape patru puncte procentuale. În comparație cu alte țări nordice, ponderea norvegiană este puțin mai mare decât cea finlandeză, dar cu mult sub nivelul danez și suedez. Nivelul și structura veniturilor din Norvegia sunt în mod clar influențate de rolul important jucat de extracțiunile de petrol și gaze naturale în economie.*

**Cuvinte cheie:** *impozitare, impunere, contribuții*

### **Abstract**

*Norway's total tax-to-GDP ratio amounted to 43.6 % in 2007; a value which exceeds the weighted European Union average by almost four percentage points. Compared with other Nordic countries, Norway's ratio is slightly higher than Finland's, but well below the Danish and Swedish level. The level and structure of revenues in Norway are clearly influenced by the important role played by oil and gas extraction in the economy.*

**Keywords:** *tax, taxation, contributions*

### **Structura și evoluția veniturilor fiscale**

Sistemului fiscal norvegian este caracterizat de o pondere ridicată a impozitelor directe, reprezentând, în 2007, un procent de 50,4% din totalul veniturilor, cu 16,1 puncte procentuale mai mare decât media UE-27; între statele membre UE, doar Danemarca are o pondere mai mare a veniturilor din impozite directe, cu o pondere de 61,2%. Veniturile mari din impozite directe se datorează în special impozitului pe profit, cu o pondere de 11,3% din PIB, aproape de patru ori mai mare decât media UE-27. Reținem că acest lucru este rezultatul clasificării statistice a impozitului special pe veniturile provenite din extracțiunile de petrol, care este considerat ca venit din impozitul pe profit alături de impozitul pe profit ordinar, conducând, astfel la dublarea veniturilor sale. Veniturile din impozitele indirecte și din contribuțiile sociale constituie o cotă mai mică din veniturile bugetare; ele sunt, de asemenea, mai mici

### **Structure and development of tax revenues**

The Norwegian tax system is characterised by a high share of direct taxes, accounting in 2007 for 50.4 % of revenue, i.e. 16.1 percentage points above the EU-27 weighted average; amongst EU countries, only Denmark displays a higher share of direct tax revenues at 61.2 %. The high revenue from direct taxes is attributable in particular to the corporate tax which yields, with 11.3 % of GDP, almost four times the EU-27 weighted average. Note that this is the result of the statistical classification of the special tax on petroleum income, which is considered as corporate tax revenue alongside the ordinary corporate income tax, thereby doubling its revenue. Revenues from indirect taxes and from social contributions correspondingly cover a smaller share of budgetary revenue; they are also lower than

decât media UE în ceea ce privește ponderea lor în PIB. Impozitele indirecte, situându-se la 12,6% din PIB, sunt ușor mai scăzute decât media ponderată a UE-27 (13,8% din PIB), în principal datorită veniturilor mai scăzute provenite din accize (2,1% din PIB) și din alte impozite pe producție (0,6% din PIB).

În 2007, 66,7% din impozite au fost plătite guvernului central, în timp ce administrația locală (municipalitățile și județele) au primit 12,5% din total, o parte oarecum peste media UE (10,4%). Fondurile de securitate socială au primit un procent relativ scăzut din încasările guvernamentale, 20,8%, comparativ cu 35,2% cât reprezintă media UE-27.

Ponderea globală a impozitelor a crescut cu un punct procentual din 2000. În timp ce impozitele directe din venitul personal în raport cu PIB au scăzut ușor, impozitele pe profit au crescut considerabil. Acest lucru se datorează în principal creșterii accentuate a impozitelor din veniturile petroliere, care s-au mai mult decât dublat din 2000. În timp ce impozitele indirecte au urmat o tendință de scădere ușoară, contribuțiile la asigurările sociale s-au schimbat cu greu în comparație cu anul 2000.

#### **Impozitarea consumului, muncii și capitalului; taxe de mediu**

Veniturile din impozitarea consumului, 12,0% din PIB, au cunoscut o tendință de scădere ușoară din 2002 (12,8% din PIB), și s-au inversat în 2007. Nivelurile actuale sunt puțin peste media UE-27 (11,1% din PIB). ITR-ul privind consumul (30,3% în 2007), cu toate acestea, este cu mult peste media UE-27 (20,0%), doar comparabil cu cele din celelalte țări nordice, și a fost în creștere din 2003. Această diferență de pondere se datorează unei cote înalte de TVA și o cotă extrem de scăzută a cheltuielilor de consum al gospodăriilor, în comparație cu PIB-ul Norvegiei (aproximativ 41%).

Impozitarea forței de muncă a fost în declin începând din 2002 în ceea ce privește veniturile, cu excepția anului 2007, atunci

the EU average in terms of their ratio to GDP. Indirect taxes, standing at 12.6 % of GDP, are slightly below EU-27 weighted average (13.8 % of GDP) mainly due to below average revenue from excise duties (2.1 % of GDP) and other taxes on production (0.6 % of GDP).

In 2007, 66.7 % of taxes were paid to the central government, while local government (municipalities and counties) received 12.5 % of the total; a share somewhat above the EU weighted average (10.4 %). Social security funds receive a relatively low share of government receipts, 20.8 % compared with 35.2 % in the EU-27 weighted average.

The overall tax ratio has increased by one percentage point since 2000. While direct taxes from personal income relative to GDP have decreased slightly, taxes on corporate income have increased considerably. This is mainly due to a sharp increase in petroleum tax revenue, which has more than doubled since 2000. While indirect taxes have followed a slight downward trend, social security contributions have hardly changed as compared to 2000.

#### **Taxation of consumption, labour and capital; environmental taxes**

Revenue from taxation of consumption, at 12.0 % of GDP, has been on a slight downward trend since 2002 (12.8 % of GDP), only reversed in 2007. Current levels are slightly above the EU-27 weighted average (11.1 % of GDP). The ITR on consumption (30.3 % in 2007), however, is well above the EU-27 weighted average (20.0 %), only comparable to those of the other Nordic countries, and has been increasing since 2003. This difference in ratios is due to a high VAT rate and a remarkably low share of the final consumption expenditure of households when compared to Norway's GDP (about 41 %).

Taxation of labour has been on the

când suprataxa privind impozitul pe venitul personal a crescut. ITR-ul pe forța de muncă a avut un trend descendent începând cu 2004. Valoarea de 37,8% înregistrată în 2007 este peste media UE-27 și peste media zonei euro (36,5% și 38,7%, respectiv). Acesta este chiar mai mare decât valoarea daneză, dar cu mult sub nivelurile înregistrate în Suedia și Finlanda.

Impozitul pe capital are o pondere de 14,3% din PIB, cel mai înalt nivel din veniturile din toate țările analizate, cu aproximativ cinci puncte procentuale peste media UE-27. Taxele pe gaz contribuie semnificativ la această particularitate. Impozitul special pe veniturile petroliere, care este înregistrat ca un impozit asupra stocurilor de capital/avere, este o componentă majoră a veniturilor provenite din impozitarea capitalului; companiile petroliere, de asemenea, plătesc impozitul pe profit la rata obișnuită. Aceste venituri mari din impozite sunt oglindite în ITR pe capital, care se ridică la 41,8%, cu aproximativ un sfert mai mare decât media UE-25.

Norvegia cotizează o gamă largă de taxe de mediu, incluzând, nu numai tradiționalele accize la uleiurile minerale, dar, de asemenea, și taxe semnificative asupra consumului de energie electrică, emisiile de CO<sub>2</sub>, gaze cu efect de seră, pesticide, sulf și a unei taxe pe emisiile de NOX - introdus doar în 2007. Taxele de transport, în special, sunt mari - de două ori peste media UE-27 - pornind de la o povară fiscală pe vehicule grele. În schimb, impozitele pe energie, reprezentând 1,3% din PIB, au un randament mai mic decât media UE. Poluarea/resursele din taxe au un randament de 0,3% din PIB, o valoare relativ mare; notăm faptul că această sumă nu include taxe speciale pe profiturile companiilor petroliere. În ansamblu, în 2007, ponderea veniturilor fiscale legate de mediu raportat la PIB era de 2,9%, comparativ cu 2,5% pentru media UE-27.

decline since 2002 in revenue terms, except for 2007, when the surtax on personal income tax was increased. The ITR on labour has been on a downward trend since 2004. The value of 37.8 % recorded in 2007 is between the EU-27 weighted average and the euro area average (36.5 % and 38.7 %, respectively). It is just above the Danish value but significantly below the levels recorded in Sweden and Finland.

Capital taxation yields, at 14.3 % of GDP, the highest level of revenue of all countries analysed in the report, about five percentage points above the EU-27 weighted average. Oil taxation contributes significantly to this peculiarity. The special tax on petroleum income, which is booked as a tax on the stocks of capital/wealth, is a major component of the revenue from capital taxation; oil companies then also pay corporate income tax at the ordinary rate. These high tax revenues are mirrored in the ITR on capital, which stands at 41.8 %, about one quarter above EU-25 weighted average.

Norway levies a wide range of environmental taxes, including not only the traditional excises on mineral oils but also significant levies on electricity consumption, CO<sub>2</sub> emissions, greenhouse gases, pesticides, sulphur and a tax on NOX emissions — only introduced in 2007. Transport taxes, in particular, are high — twice the EU-27 average — owing to a heavy tax burden on vehicles. In contrast, energy taxes, at 1.3 % of GDP, yield less revenue than the EU weighted average. Pollution/resource taxes yield 0.3 % of GDP, a comparatively high value; note that this amount does not include the special tax on oil companies' profits. Overall, in 2007 the share of environmental related tax revenues on GDP was 2.9 % compared to 2.5 % for the EU-27 weighted average.

#### **Current topics and prospects; policy orientation**

The 2009 budget brought measures to

### **Subiecte actuale și perspective; orientarea politică**

Bugetul anului 2009 a introdus măsuri de consolidare a profilului de distribuție a sistemului fiscal. De exemplu, baza de impozitare a impozitului pe averea netă a fost extinsă și regula de 80%, care limitează impozitul pe avere pentru cei foarte bogați, cu venituri impozabile mici a fost abolită. Indemnizația de bază a impozitului pe avere netă a crescut. Ratele moștenirilor și impozitele pe daruri s-au redus considerabil așa cum și cotele au fost crescute. În același timp, valoarea de evaluare a acțiunilor necotate a fost mărită. Alte măsuri includ o creștere a pragului pentru suprataxă și a cotelor pentru impozitul pe veniturile din pensii și o creștere a cotelor taxelor pentru indemnizație a sindicatelor. Scutirea de impozitare a dividendelor și câștigurilor primite de către companii a fost modificată, făcând 3% din aceste venituri impozabile. În plus, guvernul are ca obiectiv stabilirea de noi stimulente de mediu prin introducerea unei deduceri fiscale pentru automobile cu emisii scăzute de CO<sub>2</sub> și creșterea impozitului pentru autovehiculele cu emisii mari. Au crescut accizele pe energie, băuturi și pe produsele din tutun.

Un amendament la bugetul pe 2009 a introdus măsuri specifice în scopul de a atenua problemele pentru comunitatea de afaceri ca urmare a crizei financiare globale. Acest amendament introduce alocația de a suporta înapoi pierderi (maxim 20 milioane coroane norvegiene (2,3 milioane €)) la ultimii doi ani. Regulile sunt temporare și o să afecteze anii fiscali 2008 și 2009. Astfel, pierderile suferite de exemplu, în 2008 pot fi transportate înapoi, și compensate cu venitul din anii fiscali 2006 și 2007. Valoarea fiscală a pierderilor din 2008 va fi apoi plătită societății în toamna anului 2009. Amendamentul extinde, de asemenea, domeniul de aplicare al sistemul R & D pentru întreprinderi.

### **Impozitul pe venitul personal**

Norvegia, ca și alte câteva țări nordice, a adoptat un sistem de impozitare dublă.

strengthen the distributional profile of the tax system. For instance, the tax base of the net wealth tax was broadened and the 80 % rule that constrains the wealth tax for the very wealthy with low taxable income was abolished. The basic allowance in the net wealth tax was increased. Rates of the inheritance and gift tax were reduced considerably as well as allowances were increased. At the same time, the assessment value of unquoted shares was increased. Further measures include an increase in the threshold for the surtax and in the tax free allowance for pension income and increased commuters' and labour union fee allowances. The tax exemption on dividends and gains received by companies was modified by making 3 % of such income taxable. Moreover, the government aims at setting further environmental incentives by introducing a tax deduction for low CO<sub>2</sub> emission cars and increasing tax for high emission cars. Excises taxes are increased on energy, beverages and on tobacco products.

An amendment to the 2009 budget introduced targeted measures in order to alleviate problems for the business community due to the global financial crisis. The amendment introduces the allowance to carry back losses (maximum NOK 20 million (€ 2.3 million)) to the preceding two years. The rules are temporary and affect the fiscal years 2008 and 2009. Thus, losses incurred for instance in 2008 can be carried back and set off against the income in the fiscal years of 2006 and 2007. The tax value of the 2008 loss will then be paid to the company in autumn 2009. The amendment also extends the scope of the R&D scheme for businesses.

### **Personal income tax**

Norway, like several other Nordic countries, has adopted a dual tax system. Income from labour and pensions is taxed at progressive rates, while the remaining

Veniturile salariale și din pensii sunt impozitate la rate progresive, în timp ce formele rămase de venituri sunt (în principal) impozitate la o rată fixă.

Elementul de bază al impozitului pe venitul personal este percepută pe așa-numitul venit ordinar, care include toate tipurile de venituri, dar, de asemenea, cote diferite.

Cota de impozitare pe venitul ordinar este de 28%; această cotă se aplică impozitelor din stat, județe sau comune (Finnmark și Nord-Troms, beneficiază, cu toate acestea, de o cotă mai scăzută de 24,5%). Suprataxă (toppskatt) este elementul progresiv. Aceasta este percepută pe așa-numitul venit personal, - de exemplu, venitul salarial brut, venitul din pensii și un venit brut calculat pentru cei care desfășoară activități independente - cu condiția ca venitul anual să depășească cu 441 000 NOK (coroane norvegiene)(€ 50 912), (420 000 NOK (€ 48 488 ) până în 2008). Suprataxă se percepe la o cotă de 9% pe venit între 441000 NOK și 716 600 NOK (€ 82 729) (682 000 NOK (€ 78 735) până în 2008) și la o cotă de 12% pe venitul de mai sus.

Reforma fiscală din 2006 a abolit sistemul de imputare a impozitelor pe dividende. Reforma a introdus o scutire de impozit pe dividendele primite de către persoane fizice echivalente cu riscul capitalului investit. Aceasta întoarcere a neimpozitării poate fi reportată și să fie împotriva venitului din dividendele viitoare sau câștigurilor din capital; excesul se impozitează la rata obișnuită de 28%. Aceasta, în combinație cu cotele marginale mici ale impozitului pe veniturile din muncă, a făcut să nu mai fie deosebit de profitabil de a avea venituri din muncă impozitate ca dividende, reducându-se astfel problema de venituri schimbate.

### **Impozitarea corporațiilor**

Companiile sunt supuse impozitului pe profit cu o cotă de 28%. Veniturile și câștigurile din capital sunt reunite și impozitate la aceeași cotă. Regimurile speciale

forms of income are (mainly) taxed at a flat rate.

The basic element of the personal income tax is levied on so-called ordinary income, which includes all kinds of income, but also various allowances. The tax rate on ordinary income is 28 %; this rate combines State, county and municipal taxes (*Finnmark* and *Nord-Troms* benefit, however, from a lower 24.5 % rate). The surtax (*toppskatt*) is the progressive element of the PIT. It is levied on the so-called personal income — i.e. gross wage income, gross pension income and a calculated income for the self-employed — provided annual personal income exceeds NOK 441 000 (€ 50 912) (NOK 420 000 (€ 48 488) until 2008). The surtax is levied at a rate of 9 % on income between NOK 441 000 and NOK 716 600 (€ 82 729) (NOK 682 000 (€ 78 735) till 2008) and at a rate of 12 % on income above.

The 2006 tax reform abolished the imputation system of taxation of dividends. The reform introduced a tax exempt amount on dividends received by individuals equivalent to the risk-free return on invested capital (this is normally set at the after-tax return on three-month government paper). This tax-free return may be carried forward and be set against future dividend income or capital gains; the excess is taxed at the ordinary rate of 28 %. This, in combination with lower marginal tax rates on labour income, has made it no longer particularly profitable to have labour income taxed as dividends, thus reducing the problem of income shifting.

### **Corporate taxation**

Companies are subject to corporate income tax of 28 %. Income and capital gains are pooled and taxed at the same rate. Special regimes apply to activities related to the exploration for and exploitation of petroleum resources.

Since 2004 an exemption regime for corporate shareholders has been in force.

se aplică la activitățile legate de explorarea și exploatarea resurselor de petrol. Din 2004, a fost în vigoare un regim de scutire pentru acționarii companiei. Dividendele obținute de către acționarii companiei la societăți rezidente, bănci de economii și fonduri de investiții sunt, în principiu, scutite de impozit, precum și câștigurile de capital privind eliminarea de acțiuni în astfel de entități. Cu toate acestea, 3% din aceste venituri sunt impozabile în scopul de a echilibra deducerea cheltuielilor legate de astfel de venituri. În general, toate cheltuielile efectuate în dobândirea, asigurarea și menținerea veniturilor sunt deductibile. Redevențele și taxele de management sunt, de obicei, deductibile, dar trebuie să fie făcute pe o bază legală în cazul în care aceste plăți sunt efectuate la părți afiliate. Câștigurile de capital provenite din vânzarea de active sunt în mod normal incluse în venitul impozabil (cu cont de profit și pierdere amânat). Pierderile pot fi reportate - și, de asemenea, înapoi pentru anii 2008 și 2009 - pentru a fi compensate cu profiturile în anii următori. Un credit fiscal este acordat companiilor implicate în proiecte de cercetare și dezvoltare, aprobat de Consiliul Cercetării din Norvegia.

#### **TVA și accizele**

Cota TVA norvegiană standard este de 25%, și are uz general. Există o rată redusă de 14% pe produsele alimentare și o rată de 8% pe transportul de călători, servicii de radiodifuziune, intrarea la cinematografe, cazare în hoteluri și locuri de camping și închirierea de case de vacanță. O cotă zero, se aplică la vânzarea de cărți și ziare.

#### **Impozitele pe avere și tranzacții**

Există moșteniri și daruri impozitate cu o cotă zero până la valori impozabile de 470 000 NOK (€ 54 260) (250 000 NOK (€ 28 862) până în 2008). De la acest nivel, ratele variază de la 6% la 15% - considerabil redus în 2009 cu 2, 10 și 15 puncte procentuale, respectiv, - în funcție de statutul beneficiarului și mărimea sumei impozabile.

Dividends derived by corporate shareholders from resident companies, savings banks and unit trusts are in principle exempt from tax, as well as capital gains on the disposal of shares in such entities. However, 3 % of such income is taxable in order to balance the deduction of costs related to such income. In general, all expenses incurred in acquiring, securing and maintaining income are deductible. Royalties and management fees are usually deductible, but must be made on an arm's-length basis if such payments are made to related parties.

Capital gains derived from the sale of business assets are normally included in taxable income (with profit and loss account deferral). Losses may be carried forward — and also backward for the years 2008 and 2009 — to be set off against profits in succeeding years. A tax credit is granted to companies engaging in research and development projects approved by the Research Council of Norway.

#### **VAT and excise duties**

The Norwegian VAT standard rate is 25 %, and has general use. There is a reduced rate of 14 % on foodstuffs and a rate of 8 % on passenger transport, broadcasting services, admission to cinemas, accommodation in hotels and camping sites and business letting of holiday homes. A zero rate applies to the sale of books and newspapers.

#### **Wealth and transaction taxes**

There is an inheritance and gift tax, with a zero rate up to taxable amounts of NOK 470 000 (€ 54 260) (NOK 250 000 (€ 28 862) until 2008). From this level, the rates range from 6 % to 15 % — considerably reduced in 2009 by 2, 10 and 15 percentage points respectively — depending on the status of the beneficiary and the size of the taxable amount.

Resident individuals are subject to national net wealth tax (tax rate 0.4 % —

Persoanele fizice rezidente sunt supuse la plata impozitului național pe patrimoniul net (rata de impozitare de 0,4% - element progresiv eliminat în 2009) și impozitul pe avere netă municipală (0,7%) peste un anumit prag în ceea ce privește bogăția lor netă la nivel mondial. Baza de impozitare a fost extinsă în 2007, 2008 și 2009, prin creșterea valorilor de impozitare pentru locuințe și pentru imobiliare comerciale și prin lărgirea bazei de titluri de valoare, dar în același timp, au fost acordate indemnizațiile de bază mai mari. Impozitul pe avere este datorat independent de impozitul pe venit. Regula limitării sarcinii fiscale totale la 80% din venitul total net a fost abolită în 2009, în timp ce, a avut loc creșterea categoriei zero de impozitare de la 350 000 NOK (€ 40 406) la 470 000 NOK (€ 54 260).

### **Contribuțiile sociale**

Contribuțiile naționale la asigurări plătite de către angajații sunt calculate la salariul brut și venitul din pensii. Rata generală de 7,8% se aplică la venitul salarial, inclusiv prestațiile în natură și de remunerare a directorilor, membri ai comisiilor, și așa mai departe. O rată redusă de 3% se aplică pensiilor și rentelor viagere, precum și la veniturile obținute de către persoane fizice sub 17 sau peste 69 de ani. Există o scutire pentru venituri de până la 39 600 NOK (€ 4 572) din contribuții. Pentru venituri peste această sumă, contribuțiile sunt la o rată de echilibrare de 25% până când rata generală de 7,8% asupra tuturor veniturilor este realizat. Contribuțiile datorate de persoanele fizice nu sunt deductibile în scopuri fiscale. Cotele contribuțiilor angajatorilor la securitatea socială diferențiate regional au fost reintroduse în 2007, variind de la 0% la 14,1%. Cei care desfășoară activități independente plătesc contribuțiile naționale la asigurările sociale la o cotă de 11%.

progressive element abolished in 2009) and municipal net wealth tax (0.7 %) above a certain threshold with respect to their worldwide net wealth. The tax base was broadened in 2007, 2008 and 2009, by increasing tax values for homes and for commercial real estate and by broadening the base for securities, but at the same time higher basic allowances were granted. The wealth tax is due independently of the income tax. The rule limiting the total tax burden to 80 % of total net income was abolished in 2009, while at the same time increasing the zero tax bracket from NOK 350 000 (€ 40 406) to NOK 470 000 (€ 54 260).

### **Social contributions**

The national insurance contributions payable by employees are computed on gross salary and pension income. The general rate of 7.8 % applies to employment income including benefits in kind and remuneration of directors, members of committees, and so on. A reduced rate of 3 % applies to pensions and life annuities, as well as to employment income derived by individuals under 17 or over 69 years. There is an exemption for incomes up to NOK 39 600 (€ 4 572) from the contributions. For income above this amount, the contributions are at a balancing rate of 25 % until the general rate of 7.8 % on all income is achieved. The contributions payable by individuals are not deductible for income tax purposes. Regionally differentiated rates in employers' social security contributions were reintroduced in 2007 ranging from 0 % to 14.1 %. The self-employed pay national insurance contributions at a rate of 11 %.

### Bibliografie:

Jacobs, O. H., Spengel, C. ș.a – Impozitarea companiilor în noile State Membre ale Uniunii Europene, Frankfurt am Main / Mannheim, 2003.

Jacobs, O. H., Spengel, C. Finkenzeller, M., M. Roche – Impozitarea companiilor în noile State Membre ale Uniunii Europene, a II-a ediție, Frankfurt am Main / Mannheim, 2004.

Comisia Europeană – Structura sistemului fiscal în Uniunea Europeană, Ediția 2009, Luxembourg

Comisia Europeană – Metodologia structurii sistemului fiscal în Uniunea Europeană – cotele implicite ale impozitelor pe capital, Staff Working Paper, 2009a.

[www.europa.eu.int](http://www.europa.eu.int)

[www.fourmilab.ch](http://www.fourmilab.ch)

[www.oecd.org](http://www.oecd.org)

[www.imf.org](http://www.imf.org)

[www.kpmg.com](http://www.kpmg.com)

### Bibliography

Jacobs, O. H., Spengel, C. ș.a. - Company taxation in the new EU Member States, Frankfurt am Main / Mannheim, 2003.

Jacobs, O. H., Spengel, C., Finkenzeller, M., M. Roche - Company Taxation in the New EU Member States, 2nd edition, Frankfurt am Main/ Mannheim, 2004.

European Commission - Structures of the taxation systems in the European Union, 2009 edition, Luxembourg, 2009a.

European Commission, Directorate-General Taxation and Customs Union - Methodology of the Structures of the Taxation Systems in the EU: The implicit tax rate on capital, Staff Working Paper, 2009a.

European Commission - Structures of the taxation systems in the European Union, 2009 edition, Luxembourg, 2009b.

[www.europa.eu.int](http://www.europa.eu.int)

[www.fourmilab.ch](http://www.fourmilab.ch)

[www.oecd.org](http://www.oecd.org)

[www.imf.org](http://www.imf.org)

[www.kpmg.com](http://www.kpmg.com)